

УСТАВ

на ХОЛДИНГ "ВАРНА" АД

Раздел I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящият устав регламентира дейността на акционерно дружество съгласно изискванията на Търговския закон.

Чл.2. /1/Акционерното дружество, наричано по-нататък "дружеството" или "холдингът" е самостоятелно юридическо лице;

/2/Дружеството е публично по смисъла на ЗППЦК.

Чл.3. (1) Наименованието на дружеството, седалището, адресът на управление и търговската му марка се изписват задължително на търговската и друга официална кореспонденция.

(2) Дружеството има кръгъл печат, на който се поставя наименованието, седалището и приетата от управителния съвет търговска марка.

Чл. 4. Дружеството не отговаря за задълженията на акционерите, а същите отговарят за задълженията на дружеството до размера на притежаваните от тях акции.

Чл. 5. Дружеството може да създава клонове, да открива представителства в страната и чужбина, да участва в други дружества.

Раздел II ФИРМА, СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ

Фирма

Чл. 6. Дружеството ще осъществява дейността си под наименованието: ХОЛДИНГ "ВАРНА ", което се изписва и на английски език.

Седалище и адрес на управление

Чл. 7. Седалището на дружеството е в град Варна, а адресът на управлението му е: гр.Варна ул."Марин Дринов" № 32 вх.А ет.1 ап.1.

Раздел III ПРИЕМСТВЕНОСТ

Чл. 8.(1) Холдингът се учредява чрез преуреждане дейността на Приватизационен фонд "Варна" по реда на §4 от преходните и заключителни разпоредби на Закона за приватизационните фондове и в съответствие с Търговския закон.

(2) Холдингът приема всички активи и пасиви на Приватизационен фонд "Варна" АД към датата на преуреждане на дейността му.

Раздел IV
ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И СРОК

Чл. 9 Предметът на дейност на дружеството е :

1. придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
2. придобиване, управление и продажба на облигации;
3. придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдингът участва;
4. финансиране на дружества, в които холдингът участва;
5. производство на стоки и услуги;
6. осъществяване на търговска и посредническа дейност.
7. Организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети по реда на Закона за счетоводството.

Срок

Чл. 10. Дружеството се създава за неопределен срок.

Раздел V
РАЗМЕР НА КАПИТАЛА, ВИД И БРОЙ НА АКЦИИТЕ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Размер на капитала, вид и брой на акциите

Чл. 11. (1) Капиталът на дружеството е 2 099 567 (два милиона деветдесет и девет хиляди петстотин шестдесет и седем) лева.

(2) Капиталът е разпределен на 2 099 567 (два милиона деветдесет и девет хиляди петстотин шестдесет и седем) броя поименни акции с право на един глас в общото събрание.

(3) Акциите на дружеството са безналични поименни, с право на глас.

(4) Акционерите, които не направят вноски дължат лихви. При забавяне на непаричната вноска може да се търси обезщетение за действителни вреди.

(5) На акционерите не могат да се изплащат лихви за направените вноски.

Чл. 12. (1) Всяка акция е с номинал от 1 (един) лев, като акциите не се предават на записалите ги преди да е изплатена тяхната емисионна стойност.

(2) Акциите могат да се издават в купюри от по 1, 5, 10 и кратни на 10 акции.

Права, които дават акциите на акционерите

Чл. 13. (1) Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

(2) Право на глас възниква в момента на внасяне на пълната стойност на записаните акции.

(3) Акционерите упражняват правото си на глас напълно свободно и независимо от останалите акционери и управителни органи на дружеството.

Ред за прехвърляне на акции

Чл.14/1/Правата по акциите се установяват с документ за регистрация /депозитарна разписка/, издаден от Централния депозитар;

/2/Книгата на акционерите на дружеството се води от Централния депозитар.

Чл.15/1/Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на Централния депозитар;

/2/Недопустимо е въвеждането на ограничения или условия за прехвърляне акциите на дружеството, както и замяната им с акции на приносител.

Структура на капитала

Чл. 16. /1/Най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от капитала на холдинга трябва да е внесен пряко в дъщерни дружества.

/2/ Холдинговото дружество може да предоставя заеми само на дружества, в които има пряко участие или ги контролира.

/3/ Размерът на предоставените суми не може да надвишава 10 пъти размера на капитала на холдинговото дружество.

/4/ Размерът на депозитите на дъщерните дружества и предприятия в холдинговото дружество не може да е 3 пъти по-голям от размера на капитала.

Увеличаване на капитала

Чл. 17. (1) Капиталът на дружеството може да се увеличи чрез :

1. издаване на нови акции;

2. със собствени средства по реда на чл. 197 и 198 от Търговския закон.

(2) Капиталът не може да бъде увеличен чрез непарични вноски или под условие.

(3) Решението на Общото събрание на акционерите за увеличение на капитала се взема с мнозинство 2/3 от гласовете на представените на заседанието акции.

(4) Общото събрание може да реши да увеличи капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал. Решението се взема в срок от 3 месеца след приемането на годишния отчет за изтеклата година с мнозинство 3/4 от гласовете на представените на заседанието акции. Новите акции се разпределят между акционерите съобразно участието им в капитала до увеличаването.

(5) Увеличаването на капитала се извършва при спазване на изискванията на ЗППЦКн.

(6) Когато част от увеличението на капитала е срещу парични вноски, акционерите, собственици на акции срещу парични вноски се ползват с правата по чл. 194 от Търговския закон относно това увеличение на капитала.

Намаляване на капитала

Чл.18. Капитала на дружеството се намалява с решение на Общото събрание на акционерите чрез намаляване на номиналната стойност на акциите, и при спазване изискванията на действащото законодателство. В решението трябва да се съдържа целта на намалението и начинът, по който ще се извърши.

Специфични условия за обратно откупуване на акциите и условия за спиране на откупуването

Чл.19 Условията на обратно откупуване и спирането на откупуването на акциите на дружеството, както и свързаните с тях процедури се определят от Общото събрание с решение след предложение от Управителния съвет, при спазване изискванията на действащото законодателство.

Размер на капитала, който може да бъде вложен в ценни книжа от един или друг вид в недвижими имоти

Чл.20 (1) Дружеството формира портфейл от ценни книжа, движими вещи и недвижими имоти съобразно инвестиционната си стратегия.

(2) Холдингът може да придобива недвижими имоти в размер, необходим за осъществяване на дейността му по решение на Управителния съвет.

Раздел VI

РЕД ЗА ПРИВЛИЧАНЕ НА ЗАЕМНИ СРЕДСТВА ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 21. (1) Дружеството може да привлича заемни средства в случаите и по реда, предвидени от действащото законодателство.

(2) Дружеството може да емитира облигации.

(3) Решението за привличане на заемни средства се взема от Управителният съвет с мнозинство от две трети за всеки отделен случай след обсъждане на изчерпателна информация за размера на заема, срока, погасителните вноски, лихвеният процент по заема, други факти, свързани с обслужването на дълга, състоянието на задлъжнялостта на дружеството преди и след заемането на средствата, направленията на заеманите средства и тяхната ефективност.

(4) Общото събрание или Надзорният съвет може да задължи Управителния съвет да разгледа и други данни при заемане на средства от дружеството или да определи максимален постоянен или плаващ процент на заемните средства на дружеството към общата сума на капитала му.

Раздел VII

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИ. ЗАБРАНА ЗА АВАНСОВО РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТИ ПРЕДИ ПРИЕМАНЕ НА ГОДИШНИЯ СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ

Условия и ред за разпределяне на дивиденди (дивидентна политика на дружеството)

Чл.22. (1) Дивидентната политика на дружеството се определя ежегодно от Общото събрание по предложение на Управителния съвет и след съгласуване с Надзорния съвет.

(2) Дивидентната политика на дружеството цели защита интересите на акционерите в дългосрочна и краткосрочна перспектива.

(3) Общото събрание определя частта от печалбата за реинвестиране, за разпределение под формата на дивиденди и за превръщане в капитал на дружеството.

(4) Начинът на изплащане на дивидентите се оповестява чрез Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа.

Забрана за авансово разпределяне на дивиденди преди приемане на годишния счетоводен отчет

Чл.23. Дружеството не разпределя дивиденди и не изплаща на своите акционери авансово суми срещу дивиденди преди приемане на годишния счетоводен отчет по реда на чл.251 от Търговския закон.

Раздел VIII **ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Чл.24 Органи на дружеството са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Надзорен съвет и Управителен съвет, съгласно двустепенната система по

ТЗ.

Общо събрание

Чл.25 (1) Общото събрание включва всички акционери. Те участвуват в общото събрание лично или чрез представител. Членовете на надзорния съвет и на управителния съвет вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

(2) Общото събрание:

1. изменя и допълва устава на дружеството;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува и прекратява дружеството;
4. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет. Определя размера на възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет и сроковете за изплащането им;
5. назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители;
6. одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначените експерт-счетоводители;
7. назначава ликвидаторите при прекратяване на дружеството;
8. освобождава от отговорност членовете на надзорния съвет и на управителния съвет;

9. изслушва и приема годишния доклад за дейността на дружеството, представен от управителния съвет и одобрен от надзорния и одобрява разпределението на печалбата;

10. решава и други въпроси, предоставени в негова компетентност от закона и този устав.

(3) Общото събрание се провежда по седалището на дружеството най-малко веднъж годишно.

(4) Общото събрание се свиква от управителният съвет. То може да се свика от надзорният съвет по искане на акционери, притежаващи поне 5% от капитала. Ако в срок от един месец искането на акционерите притежаващи 5% от капитала не бъде удовлетворена, окръжният съд свиква общото събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител, да свика събранието.

(5) Свикването се извършва чрез писмена покана, обнародвана в търговския регистър и публикувана в един централен ежедневник. Поканата задължително съдържа данни за мястото, вида, датата и часа на събранието, дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решения. Времето от обнародването до откриването на общото събрание не може да бъде по-малко от 30 дни.

(6) Писмените материали по дневния ред на общото събрание се поставят на разположение на акционерите най-късно до 30 дни преди датата на провеждане на общото събрание.

(7) На заседанието на общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или техните представители и броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и представителите удостоверяват присъствието си с подпис, като се легитимират с акциите, временните удостоверения или по друг начин, определен от управителния съвет, в сроковете по ал.6. Списъкът се заверява от председателя и секретаря на общото събрание и се прилага към протоколната книга в специална книга.

(8) Всеки акционер има право да упълномощи лице, което да го представлява в общото събрание, чрез изрично писмено нотариално заверено пълномощно с минимално съдържание съгласно нормативните изисквания.

(9) Общото събрание е редовно и може да взема решения, ако присъствуват или са представени акционери, притежаващи 1/2 от номиналната стойност на акциите. При липса на кворум се насрочва ново заседание в срок до един месец и то е законно, независимо от представения на него капитал.

(10) Заседанието на общото събрание се открива от член на съвет, по чието предложение се избират председател, секретар и преброител на гласовете за всяко отделно заседание.

(11) Гласуването е явно.

(12) Общото събрание не може да приеме решения, засягащи въпроси, които не са били съобщени с поканата за свикването му, освен когато всички акционери присъствуват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

(13) Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за:

1. предявяване искове срещу него;

2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.

(14) Решенията на общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените поименни акции, като за решенията по чл.27, ал.2, т.1,2 и 3 от този устав се изисква мнозинство от 2/3 от представените акции.

(15) Решенията на общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено. Решенията относно изменение и допълнение на

устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване и прекратяване на дружеството, избор и освобождаване на член на надзорния съвет, както и назначаване на ликвидатори влизат в сила след вписването им в търговския регистър.

(16) За заседанието на общото събрание се води протокол в специална книга, в която се посочват:

1. мястото и провеждането на заседанието;
2. имената на председателя, секретаря и на преброителите на гласовете при гласуване;
3. присъствието на членове на надзорния съвет, както и лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

(17) Протоколът на общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете. Към протокола се прилагат, подшити в специална книга:

1. списък на присъстващите;
2. документите, свързани със свикването на общото събрание.

(18) Специалните книги за протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко пет години. При поискване те се представят на всеки акционер, по ред определен от управителния съвет.

Общи правила за надзорния и управителен съвет

Чл.26. (1) Членовете на надзорния и управителен съвет се избират за срок от 5 години.

(2) Членовете на съветите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(3) Член на съветите може да бъде дееспособно физическо лице, както и юридическо лице, като в такъв случай юридическото лице определя представител за изпълнение на задълженията му в съвета и е солидарно и неограничено отговорно с останалите членове на съветите за задълженията, произтичащи от действията на неговия представител. Членовете на съветите трябва да имат постоянно местожителство в страната и да притежават подходяща професионална квалификация и опит.

(4) Не може да бъде член на съвет лице, което:

1. е било член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори;

2. е осъдено с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако е реабилитирано.

(5) Броят на членовете на съветите, които могат да бъдат служители в едно и също юридическо лице се определя от действащото законодателство и се спазва от дружеството.

(6) Членовете на съветите имат еднакви права и задължения, независимо от:

1. вътрешното разпределение на функциите между тях;

2. разпоредбите, с които се представя право на управление на отделни членове.

(7) Членовете на съветите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да пазят тайните на дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответния съвет.

(8) Съветите могат да приемат решения ако присъствуват най-малко половината от членовете им лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ. Решенията се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите. Съветниците могат да вземат решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(9) За решенията на съветите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове на съответния съвет.

(10) Членовете на надзорния и на управителния съвет, в седем дневен срок от избирането им, задължително дават гаранция за своето управление в размер, определен от общото събрание, но не по-малко от 3-месечното им брутно трудово възнаграждение или определения размер в действащото законодателство.

(11) Членовете на съветите отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на дружеството. Всеки от членовете на съответния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Управителен съвет

Чл.27. (1) Управителният съвет управлява и представлява дружеството, като извършва своята дейност под контрола на надзорния съвет.

(2) Членовете на управителния съвет се избират от надзорния съвет, който може да ги заменя по всяко време.

(3) Едно лице не може да бъде едновременно член и на управителния, и на надзорния съвет.

(4) Управителният съвет се състои от три члена.

(5) В дейността си управителният съвет се ръководи от правилник, изготвен от самият него и одобрен от надзорния съвет.

(6) Управителният съвет подготвя и публикува документи, отчети и проспекти, съдържащи информация, определена от действащото законодателство.

(7) Управителният съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж в месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството. Той решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на общото събрание. Заседанието се свиква от председателя, а когато той е в невъзможност от заместник-председателя. Всеки член на съвета може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

(8) Управителният съвет се свиква с писмена покана, изпратена с препоръчано писмо, телекс, телефакс или телеграма, изпратена най-малко една седмица преди датата на заседанието. Заседанието е редовно, ако всички членове са редовно призовани или ако са се явили и нередовно поканените членове.

(9) Членовете на управителния съвет представляват дружеството колективно. Управителният съвет с одобрението на надзорния съвет може да овластява един или няколко свои членове (изпълнителни директори) да представляват дружеството по двама или поотделно, като овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Имената на лицата, овластени да представляват дружеството се вписват в търговския регистър и се обнародват. При вписване те представят нотариално заверени подписи. Ограниченията на представителната власт на овластените лица няма действие по отношение на трети добросъвестни лица. Овластяването и неговото оттегляне има действие спрямо трети добросъвестни лица след вписването и обнародването им.

(10) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред надзорния съвет.

(11) Управителният съвет уведомява незабавно председателя на надзорния съвет за всички настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството.

Чл. 28. (1) Управителният съвет взема решения за :

1. придобиване и продажба на недвижими имоти;
2. съществена промяна на дейността на дружеството;
3. съществени организационни промени;
4. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството, както и прекратяване на такова сътрудничество;
5. създаване или закриване на клон;
6. назначаване на прокуристи на дружеството;
7. приемане на организационната и управленска структура и вътрешните правила на дружеството;
8. проект за разпределение на печалбата, който се представя на Надзорния съвет и Общото събрание;
9. свикване на общото събрание;
10. избира председател и заместник-председател от своите членове.

(2) Решенията се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите. Решенията по т. 1-5 от ал. 1 се вземат единодушно и след съгласие на Надзорния съвет, а решенията по т. 6-10 с мнозинство от 2/3 от присъстващите. Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Надзорен съвет

Чл. 29. (1) Надзорният съвет не участва в управлението на дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с управителния съвет.

(2) Членовете на надзорния съвет се избират от общото събрание и техният брой е три члена.

(3) Надзорният съвет приема правила за работата си и избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Председателят свиква заседанията по свой почин, както и по искане на членовете на съвета или на членовете на управителния съвет.

(5) Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга дружеството.

(6) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си, като за целта той може да използва експерти.

(7) Надзорният съвет одобрява предвидените в устава действия на Управителния съвет.

Раздел IX КНИГИ НА ДРУЖЕСТВОТО

Чл. 30. (1) На заседанията на Общото събрание на акционерите се водят протоколи, съобразно изискванията на закона и този устав. Протоколите се подшиват в специални книги.

(2) Книгите по ал. 1 се съхраняват в седалището на дружеството и са достъпни за всички акционери и членове на съвети по ред, определен от Управителния съвет. Във всеки един момент тези лица могат да поискат да се запознаят със съдържанието на тези книги и да поискат преписи или извлечения от протоколите.

(3) Приложенията към протоколните книги по ал. 1 се подшиват в отделни специални книги.

Чл. 31. Дружеството води и книги, предписани в други закони.

Раздел X ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Чл. 32. (1) Управителният съвет, ежегодно след края на месец февруари съставя за изтеклата календарна година годишен счетоводен отчет и доклад за дейността на дружеството и ги представя на избраните от общото събрание дипломирани експерт-счетоводители за проверка и доклад.

(2) След проверката на дипломираните експерт-счетоводители и постъпването на доклада от тях, Управителният съвет изготвя предложение за разпределение на печалбата и заедно с годишния счетоводен отчет, доклада за дейността и доклада на експерт-счетоводителите ги внася за обсъждане и одобрение от Надзорния съвет и Общото събрание на акционерите.

(3) Приетият от Общото събрание на акционерите годишен счетоводен отчет се обнародва от Управителния съвет.

(4) Дружеството образува фонд "Резервен", като общото събрание определя максималния му размер спрямо капитала, при спазване разпоредбите на чл. 246 от Търговския закон. Източниците на фонда и предназначението на средствата се определят от действащото законодателство. Общото събрание на акционерите може да определи образуването и на други фондове, източниците и предназначението им.

(5) Останалата част от печалбата, след разпределянето по ал. 4, се разпределя по реда на раздел седми от настоящия устав.

Раздел XI

ПРЕКРАТЯВАНЕ, ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Чл. 33. (1) Акционерното дружество се прекратява :

1. по решение на общото събрание;
2. при обявяването му в несъстоятелност;
3. с решение на съда по регистрацията по иск на прокурора, ако дружеството преследва забранени от закона цели;
4. когато капиталът спадне под изискуемия минимум в продължение на една година;
5. в други случаи, предвидени от нормативните актове.

(2) След прекратяване на акционерното дружество се извършва ликвидация по реда и условията, определени с търговското ни законодателство.

Раздел XII

ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 34. (1) Акционерите, които не са направили дължимите вноски в срок, дължат лихва за забавянето, определена от основния лихвен процент, обявен от БНБ.

(2) Акционерите, изпаднали в забава се изключват от дружеството, ако в едномесечен срок от отправеното им писмено предупреждение от Управителния съвет не направят дължимите вноски. Направените вноски от изключения се отнасят във фонд "Резервен".

(3) Акциите на изключените акционери се предлагат първоначално на останалите акционери, които имат право да ги придобият по номиналната им стойност в двумесечен срок от предлагането. След изтичането на този срок неизкупените акции се предлагат за свободно изкупуване.

Раздел XIV

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. За неуредени в настоящия устав въпроси се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

§ 2. (1) Настоящият Устав овластява Управителния съвет да увеличава капитала на дружеството до 7 000 000 /седем милиона/ лева чрез издаване на нови акции, без да е необходимо последващо решение на Общото събрание на акционерите в този смисъл. Увеличаването на капитала може да се извърши еднократно или на части до достигане на посочения размер;

(2) В срок до 5 години от регистриране на настоящото изменение на устава в търговския регистър, Управителният съвет има право да взема решения за издаване на всякакви видове облигации /налични, безналични, обезпечени, необезпечени, сконтони, лихвоносни и други/, деноминирани в евро, лева или друга валута, по реда и при условията на ТЗ и/или ЗППЦК, до общ размер на номиналната стойност на всички облигационни заеми до 10 000 000 /десет милиона/ евро или

равностойността им в друга валута. В решението си Управителният съвет определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите;

(3) Правомощията по предходните две алинеи могат да се упражняват от Управителния съвет в продължение на 5 /пет/ години от вписване на това изменение на Устава в търговския регистър.

§ 3. Настоящият устав съдържа всички изменения и допълнения, включително от последното Общо събрание от 30.06.2008год.

Заверил:.....

/Милчо Близнаков – изп. директор/

.....
/Таня Парушева- изп.директор /

